Portfolio-Check

Die richtige Betreuung für Ihre Geldanlage.

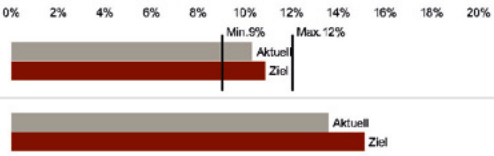
Obwaldner Kantonalbank

OKB. Einfach vertraut.
www.okb.ch

Übersicht Portfolio-Check und Lesebeispiel Kennzahlen

Diese Broschüre dient als Lesebeispiel für Ihren persönlichen Portfolio-Check. Haben Sie zusätzliche Fragen? Gerne beraten wir Sie persönlich.

Bezeichnung	Aktuell	Ziel	Grafik
Portfoliorisiko* 1	10.29%	10.86%	
Value at Risk (VaR)* 2	13.58%	15.10%	



Erfüllte Restriktionen	Ebene 3	Status 4	Minimum	Maximum	Aktueller Wert 5
Risikobandbreite	Bank	Ok	9.00%	12.00%	10.29%
Assetklassen-Bandbreiten	Bank	Ok	0.00%	60.00%	11.02%
Assetklassen-Bandbreiten	Bank	Ok	40.00%	85.00%	76.35%
Klumpenrisiko Fondsanlagen 6	Bank	Ok		25.00%	13.72%
Klumpenrisiko Nicht-Fondsanlagen	Bank	Ok		10.00%	6.89%
Assetklassen-Bandbreiten	Bank	Ok	0.00%	25.00%	4.33%

Ergebnis: 7

Die im Portfolio investierten Vermögenswerte verletzen zum Zeitpunkt der Erstellung des Portfolio-Checks kein festgelegtes Kriterium. Es besteht kein Handlungsbedarf.

* siehe Erklärungen im Glossar

Instrument	Wert CHF	PRC*	Risikokontribution* 8 (0% 50% 100%)	Marktrisiko*	Liquiditätsrisiko*	Kreditrisiko*
Akt Geberit AG Namen	8'646.20	2	4.94%	2	1	1
Ant Swisscanto (CH) Index Fund II - SWC (CH) Index Bd Fund Australia Govt. -FA- Distr.	11'996.04	1	2.82%	1	1	1
Akt Calida Holding AG	4'665.00	2	1.78%	2	2	1

Instrument	Risikofaktoren-Exposures* 9 (0% 25% 50% 75% 100%)
USD/CHF	36.07%
Equity CH	35.51%
Equity EMU	11.64%
Global Technology	9.01%
Equity US	8.12%
AU Bond	5.75%
AUD/CHF	5.75%
JPY/CHF	4.85%
JP Bond	4.85%

Erklärungen zu den Kennzahlen

❶ Portfoliorisiko

Die Anlageinstrumente in Ihrem Portfolio unterliegen natürlichen Schwankungen im Markt, was normal ist. Mit der von Ihnen gewählten Anlagestrategie nehmen Sie eine Bandbreite von Schwankungen in Kauf. Die Kennzahl Portfoliorisiko weist Sie darauf hin, ob sich Ihr Portfolio in den gewählten Bandbreiten bewegt.

❷ Value at Risk (VaR)

Der Wert im Risiko (Englisch: Value at Risk) gibt an, welche Verlusthöhe innerhalb eines gegebenen Zeitraums mit einer gegebenen Wahrscheinlichkeit nicht überschritten wird. Es ist ein reines Risikomass, welches der Messung potenzieller Verluste Ihres Anlageportfolios dient und entspricht Ihrem Anteil am Vermögen, das einem Risiko ausgesetzt ist. Diese Kennzahl wird lediglich beim «Anlegen Premium» ausgewiesen.

❸ Ebene

Ebene Bank bedeutet, dass die Bank aufgrund der Anlagestrategie eine Restriktion überwacht. Die Ebene Kunde bedeutet, dass Sie mit Ihrer Kundenberaterin / Ihrem Kundenberater eine individuelle Restriktions-Überwachung vereinbart haben. Eine individuelle Restriktions-Überwachung ist lediglich beim «Anlegen Premium» zugelassen.

❹ Status

Sind die durch die Anlagestrategie oder individuellen Restriktions-Überwachung vorgegebenen Grenzwerte (z. B. maximaler Anteil einer Anlageinstrumentengruppe wie Aktien) bei der Restriktions-Überwachung überschritten worden, so ist der Status verletzt.

❺ Minimum/Maximum/Aktueller Wert

Minimumwerte dürfen nicht unter- und Maximalwerte nicht überschritten werden. «Aktueller Wert» zeigt die zum Zeitpunkt des Portfolio-Checks verwendeten Werte.

❻ Klumpenrisiko-Prüfung

Macht ein Anlageinstrument mehr als 10 Prozent des gesamten Portfolios aus, werden Sie von uns auf das Klumpenrisiko aufmerksam gemacht. Kollektive Kapitalanlagen (Fonds) werden separat beurteilt.

❼ Ergebnis der Restriktionsprüfung

Entsprechen alle Risikokennzahlen den Vorgaben Ihrer Anlagestrategie, besteht keine Veranlassung Änderungen in Ihrem Anlageportfolio vorzunehmen. Sobald eine der Kennzahlen eine Verletzung aufweist, besteht Handlungsbedarf. Ihre Kundenberaterin oder Ihr Kundenberater unterstützt Sie bei der Anpassung mit konkreten Vorschlägen, damit Ihr Anlageportfolio auch in Zukunft auf Kurs bleibt.

❽ Risikokontribution

Die Risikokontribution zeigt Ihnen auf einen Blick, welche Positionen in Ihrem Anlageportfolio wie viel Prozent des Gesamtrisikos ausmachen. So erkennen Sie rasch, welche Wertschriftenpositionen das Gesamtrisiko Ihres Anlageportfolios am stärksten beeinflussen. Die Bewertung der Anlageinstrumente beruht auf Risikodaten, welche die Obwaldner Kantonalbank von einem spezialisierten und externen Anbieter erhält.

Hier sehen Sie, wie stark Ihr Portfolio von den Marktverschiebungen in den einzelnen Risikofaktoren betroffen wäre. Die Anlageklassen (z. B. Aktien, Obligationen) können in Risikofaktoren zerlegt werden. Diese Risikofaktoren sind messbare und isolierbare Einflussfaktoren (z. B. Branchen, Länder). Diese Faktoren können Risiko-, Ertrags- oder andere Eigenschaften der einzelnen Anlageklassen besser darstellen als traditionelle Portfoliosteuerungsansätze. Ein diversifiziertes Portfolio kann in besonderen Situationen trotzdem hohe Schwankungen aufweisen, da es von ähnlichen, bzw. überlappenden Risikofaktoren bewegt wird. Eine bewusste Steuerung von Risikofaktoren kann zu deutlich robusteren Ergebnissen führen, da die Korrelationen (Wechselbeziehung einzelner Bausteine untereinander innerhalb des Portfolios) zwischen Risikofaktoren tiefer sind als zwischen einzelnen Anlageklassen.

Disclaimer
Die von der Obwaldner Kantonalbank bereitgestellten Informationen dienen der Erklärung des Dokuments «Portfolio-Check». Es handelt sich um eine Information und keine Anlageberatung. Der Inhalt berücksichtigt keine persönlichen Umstände. Die vorliegenden Informationen stellen weder ein Angebot noch eine Aufforderung dar, finanzielle Transaktionen irgendeiner Art abzuschliessen. Weitere Informationen sowie eine Beratung bieten die Kundenberatenden der Obwaldner Kantonalbank. Die in diesem Dokument beschriebenen Produkte und Dienstleistungen sind ausschliesslich für Personen mit Domizil in der Schweiz gedacht und sind nicht für weitere Länder oder andere Kategorien von Anlegern zum Vertrieb geeignet.

© 2025 Obwaldner Kantonalbank. Alle Rechte vorbehalten.

Obwaldner Kantonalbank
Im Feld 2
6060 Sarnen

041 666 22 11
info@okb.ch
www.okb.ch